

วันที่ 11 พฤษภาคม 2565

เรื่อง ขอนำส่งงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และคำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำเนาเรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน (บริษัทฯ) ไคร์ขอนำส่งเอกสารประกอบรายงานผลการดำเนินงานของปี 2565 ของบริษัทฯ ดังนี้

- 1) งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ของบริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- 2) คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1/2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565
- 3) สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี (F45-3)

หมายเหตุ: เปิดเผย ทั้งภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและโปรดเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด มหาชน

(นายธรรม์ ประจักษ์ธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์: 02 - 194 1145-1150 ต่อ 3119

โทรสาร: 02 - 194 1151

บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ภาพรวมเศรษฐกิจโลก เศรษฐกิจโลกยังคงมีการชะลอการฟื้นตัว โดยมีสาเหตุมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนที่เกิดขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 หลายประเทศต้องกลับมาใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอีกครั้ง อย่างไรก็ตามทิศทางประสบการณ์ในการรับมือโควิด-19 ระลอกก่อนหน้าส่งผลให้มีการผ่อนปรนมาตรการควบคุมมากขึ้น ทำให้ผลกระทบต่อเศรษฐกิจลดลงกว่าปีก่อน ซึ่งในภาพรวมนั้นถือได้ว่าการแพร่ระบาดของสายพันธุ์โอมิครอนได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในช่วงไตรมาสแรก ประเทศต่าง ๆ เริ่มทยอยปรับมาตรการในการอยู่ร่วมกันกับโรคโควิด-19 ในฐานะโรคประจำถิ่น โดยเฉพาะประเทศสหรัฐอเมริกาและภูมิภาคยุโรปนั้นสามารถกลับมาเปิดประเทศ ประกอบกิจกรรมทางธุรกิจ และดำเนินชีวิตประจำวันได้เกือบปกติ ในฝั่งเอเชียสถานการณ์ยังคงเปราะบาง หลายประเทศยังมีอัตราการติดเชื้อในระดับสูง และใช้มาตรการในการจัดการแตกต่างกันไปตามความเหมาะสมของแต่ละประเทศ แต่ในประเทศจีน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเขตพื้นที่เศรษฐกิจและฐานการผลิตที่สำคัญอย่างเซินเจิ้น นครเซี่ยงไฮ้ รวมถึงเมืองใหญ่อื่น ๆ ยังคงดำเนินนโยบายจัดการแพร่ระบาดแบบเข้มงวด (Zero COVID Policy) และได้มีการประกาศล็อกดาวน์ในพื้นที่ดังกล่าว ซึ่งจะเป็นการเพิ่มแรงกดดันให้ปัญหาห่วงโซ่อุปทานภาวะชะงักงัน (Supply chain disruption) ทั่วโลกยาวนานขึ้น

อีกหนึ่งเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นอย่างไม่คาดคิดตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ต่อเนื่องจนถึงปัจจุบันและยังไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าจะสิ้นสุดเมื่อใด ก็คือสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและประเทศยูเครน ซึ่งเป็นอุปสรรคในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกอย่างยิ่ง และส่งผลกระทบต่อใน 4 ด้านดังนี้ 1) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้นมาก โดยเฉพาะในภาคพลังงานและเกษตรกรรม เนื่องจากรัสเซียและยูเครนเป็นแหล่งจัดหาโลหะอุตสาหกรรม ธัญพืช และวัตถุดิบทางการเกษตรที่สำคัญของโลก 2) ปัญหาอุปทานคอขวดยืดเยื้อขึ้น 3) การค้าโลกชะลอตัวลงถึงแม้ว่าสัดส่วนการค้าระหว่างประเทศของรัสเซียและยูเครนจะมีขนาดเล็ก แต่หากสงครามยืดเยื้อและมาตรการคว่ำบาตรครอบคลุมการค้าด้านพลังงาน จะส่งผลกระทบต่อการค้าและเศรษฐกิจโลกเป็นวงกว้างและรุนแรงมากขึ้น และ 4) ภาวะการเงินที่ตึงตัวขึ้นรวมถึงภาวะเงินเฟ้อ จากความผันผวนและการไหลออกของเงินทุนเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย

แม้ว่าสถานการณ์แพร่ระบาดโควิด-19 ของสายพันธุ์โอมิครอนนั้นเริ่มคลี่คลายมากขึ้นในหลายประเทศ แต่ยังคงมีผลกระทบต่อต้นทุนของกิจกรรมภาคธุรกิจของกลุ่มบริษัท เช่น ค่าชุดตรวจและค่าใช้จ่ายในการตรวจคัดกรองเชื้อไวรัสโควิด-19 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างและรูปแบบกิจกรรมของธุรกิจ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ

การทำงานที่บ้านของพนักงาน เป็นต้น รวมถึงผลกระทบทางการค้าด้านอุปสงค์และอุปทานของโลกจากสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนที่เกิดขึ้นนั้น ทำให้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทต้องติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและจะพิจารณานับที่ผลกระทบดังกล่าวต่อไป

ภาพรวมธุรกิจ

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 662 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 76 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 21

ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกิดขึ้นเกิดจากรายได้จากการขายซึ่งมีเหตุผลจากสถานการณ์ของเศรษฐกิจโลกที่กล่าวมาข้างต้น โดยเมื่อพิจารณาในไตรมาส 1/2565 นั้นพบว่ามีการเพิ่มขึ้นในภูมิภาคแอฟริกาและตะวันออกกลาง ร้อยละ 149 ภูมิภาคอเมริกา ร้อยละ 30 ภูมิภาคออสเตรเลีย ร้อยละ 22 ภูมิภาคยุโรป ร้อยละ 2 และลดลงในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ร้อยละ 14

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564
รายได้รวม	662	607
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	76	96
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน	7	20

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้และค่าใช้จ่าย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 650 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 69 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 โดยมีการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์กลุ่มเลนส์สั่งพิเศษ 52 ล้านบาท และกลุ่มเลนส์พลาสติกธรรมดา 9 ล้านบาท

ตารางแสดงรายได้จำแนกตามสายผลิตภัณฑ์เป็นร้อยละ

โครงสร้างรายได้ตามมูลค่า	ผู้ผลิต	ไตรมาส	ไตรมาส
		1/2565	1/2564
1. เลนส์พลาสติกธรรมดา	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	25	27
2. เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม*	บริษัทฯ	29	34
3. เลนส์สั่งพิเศษ	บริษัทย่อย	37	32
4. เลนส์กระจก สีน้าและบริการอื่น	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	9	7
รายได้รวม		100	100

หมายเหตุ: *เลนส์พลาสติกมูลค่าเพิ่ม ประกอบด้วย เลนส์บางพิเศษ เลนส์เปลี่ยนสี และเลนส์กันแรงกระแทกสูง

1.2 ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการในอัตราร้อยละ 79 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปีก่อน

สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากปริมาณการผลิตที่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้เนื่องจากในไตรมาส 1/2564 นั้นมีปริมาณการผลิตที่มากกว่าระดับปกติโดยเกิดจากการที่หลายประเทศเริ่มฟื้นตัวจากโควิด-19 ระลอกแรกและได้มีคำสั่งซื้อเข้ามาเป็นจำนวนมากในช่วงนั้น จึงส่งผลให้อัตราร้อยละของต้นทุนสินค้าใน 2564 มีอัตราที่ต่ำกว่าปีนี้

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นข้างต้นเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การสนับสนุนการขาย ซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมด้านการขายที่เพิ่มขึ้น

1.4 รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นจำนวน 11 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีเหตุผลหลักจากการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

1.5 กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 76 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 จากปีก่อน

เหตุผลหลักของการลดลงของกำไรสุทธิมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนสินค้าและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

2.ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในปี 2565 จำนวน 3,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 126 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจำนวน 152.97 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 192.23 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร และรับชำระจากลูกหนี้การค้า
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 39.91 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการรับชำระของลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน 8.67 ล้านบาท และลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 31.60 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจำนวน 26.66 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ลดลง 29.16 ล้านบาท
- สินทรัพย์ถาวรอื่นได้รับรองการตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 4.07 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมในปี 2565 จำนวน 980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เท่ากับ 49 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 56.99 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร เพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 5.85 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้อื่น 7.61 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าลดลง 1.77 ล้านบาท (รายละเอียดแสดงใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10)

หนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 8.06 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 9.57 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในปี 2565 จำนวน 2,034 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 77.37 ล้านบาท

3. กระแสเงินสด

กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ณ 31 มีนาคม 2565 เทียบกับปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	174.05	129.59	44.46	34.3
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(17.88)	(37.80)	19.92	52.7
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	36.06	(55.13)	91.19	165.4
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	192.23	36.66	155.57	424.4

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 174.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 44.46 ล้านบาท โดยมีเหตุผลหลักจากสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในระดับที่น้อยกว่าปีก่อนหน้า

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 17.88 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 19.92 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการลดลงของการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 36.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 91.19 ล้านบาท ซึ่งมีเหตุผลหลักจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ประเภทอัตราส่วนทางการเงิน			ปี 2565	ปี 2564
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	GP	(%)	21.47	22.35
อัตรากำไรสุทธิ	NP	(%)	11.82	13.15
ความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ROE	(%)	14.75	16.48
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ROA	(%)	10.50	12.02
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	ACP	(วัน)	53.52	60.92
อายุเฉลี่ยของสินค้าคงเหลือ	AAI	(วัน)	198.71	195.04
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	APP	(วัน)	36.59	34.10
ความสามารถในสภาพคล่อง				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	D/E ratio	(เท่า)	0.48	0.48